



Visite nosso site www.empirica.com.br e conheça nosso portfólio de Fundos de Investimento.

Empírica Lótus | Empírica Lótus IPCA | Empírica Lótus Impacto | Gran Empírica Lótus | Empírica Lótus HY | Empírica Soberano DI

COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês de março o Empírica Lótus IPCA apresentou uma rentabilidade de 0,68%, ou **IPCA + 3,3% a.a.**, ficando abaixo de seu benchmark de **IPCA + 8% a.a.**

Em relação a liquidez, conseguimos manter pagamentos de resgates consistentes ao longo dos últimos três meses. Além disso, vale comentar que o aumento da procura por ativos de crédito sugere que o humor do mercado está melhorando, o que, por sua vez, está proporcionando mais oportunidades de vendas de ativos no mercado secundário. É relevante mencionar que todas as vendas estão sendo realizadas sem deságio, o que demonstra prudência na gestão dos ativos do fundo e um compromisso com a proteção dos interesses dos investidores.

Sobre a performance do mês, o FIDC Noverde, fundo de cota única de empréstimo pessoal sem garantia, continua sendo o ativo de maior contribuição positiva para a performance do Fundo, apresentando retornos consistentes de até 3% a.m. Do lado negativo, segue como principal detrator o FIDC Premier Capital, cujo impacto foi de, aproximadamente, -0,14% na performance mensal. É um fundo Multicredente-Multisacado com diversos devedores, que estão sendo tratados de forma individualizada para que a situação seja revertida. A exposição do Empírica Lótus IPCA ao FIDC Premier Multisetorial é de 6,18%, dos quais somente 0,50% são cotas Mezanino High Yield, para as quais estimamos uma alta volatilidade no curto prazo. A partir de maio esperamos uma recuperação gradual dos impactos negativos.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Últimos 12 meses	Fundo	*IPCA+
mar-24	0,68%	3,30%
fev-24	0,37%	-2,51%
jan-24	0,08%	-2,26%
dez-23	0,94%	9,17%
nov-23	0,92%	8,55%
out-23	0,65%	5,20%
set-23	-2,13%	-24,90%
ago-23	-1,90%	-18,20%
jul-23	-4,73%	-45,59%
jun-23	-4,07%	-43,54%
mai-23	1,14%	4,98%
abr-23	1,01%	2,35%

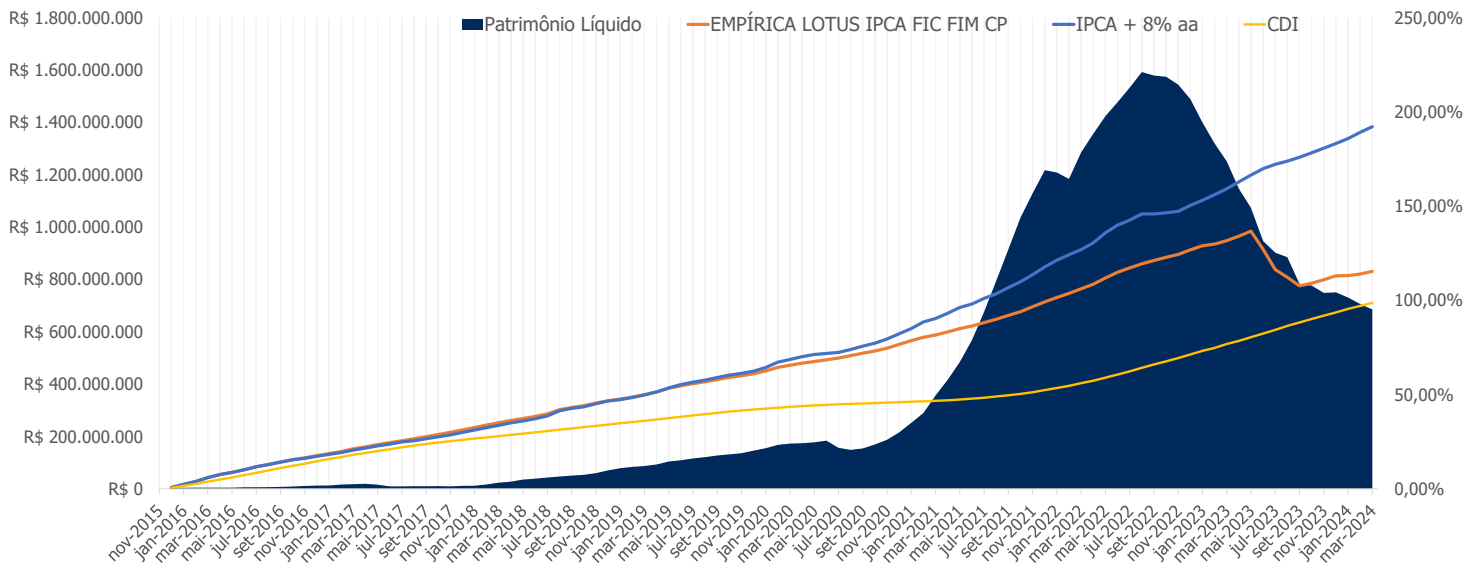
Ano a Ano	Fundo	*IPCA+
2024	1,13%	-0,55%
2023	-6,08%	-10,52%
2022	13,85%	6,96%
2021	12,74%	1,87%
2020	9,71%	5,59%
2019	9,75%	7,01%
2018	11,77%	6,96%
2017	11,61%	8,79%
2016	16,81%	8,32%
2015	0,68%	-49,93%

*"IPCA +" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.

ESTATÍSTICAS

	3M	6M	12M	Ano	Início
EMPÍRICA LOTUS IPCA FIC FIM CP	1,13%	3,69%	-7,05%	1,13%	115,36%
*IPCA +	-0,54%	3,33%	-11,22%	-0,55%	4,08%
Maior Retorno Mensal	0,68%	0,94%	1,14%	0,68%	1,94%
Menor Retorno Mensal	0,08%	0,08%	-4,73%	0,08%	-4,73%
Meses Acima do IPCA	1	4	6	1	90
Meses Abaixo do IPCA	2	2	6	2	10
PL Atual				R\$	685.349.177,79
PL Médio 12 Meses				R\$	844.468.911,02

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA

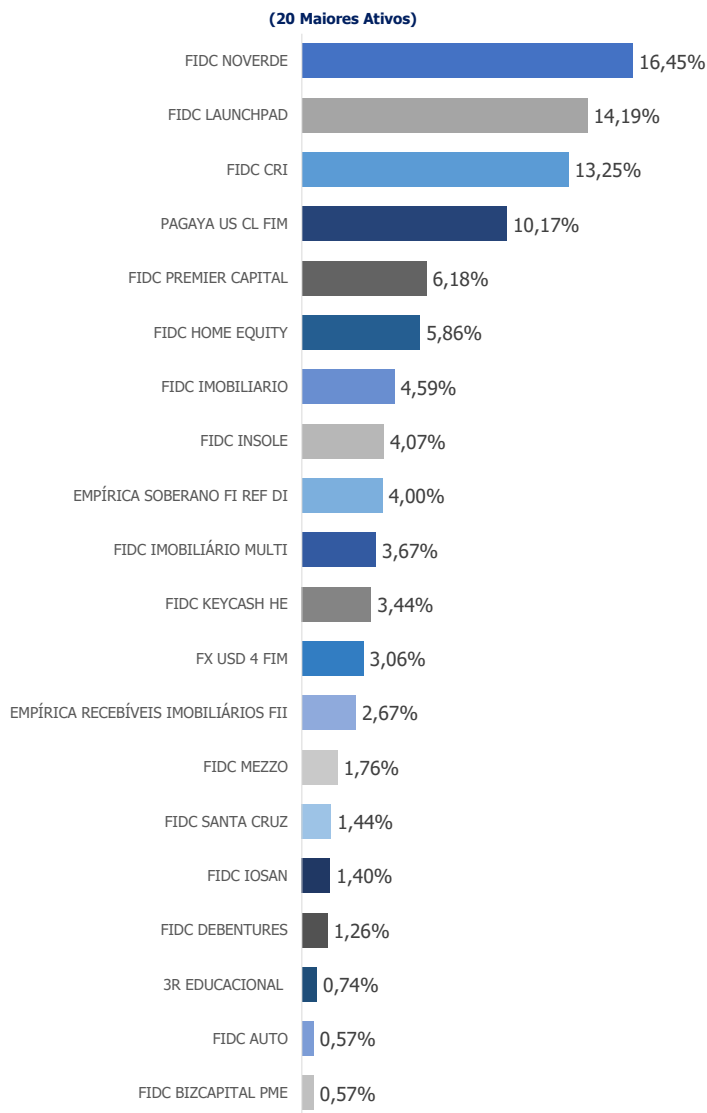


*"IPCA + 8" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA + 8% de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.



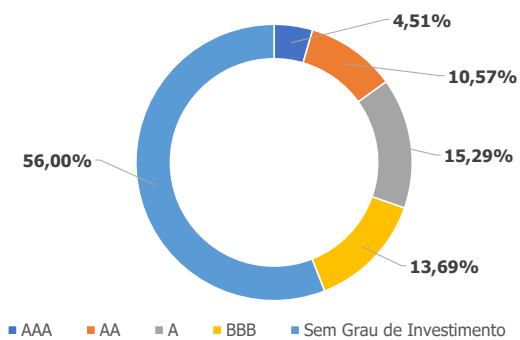
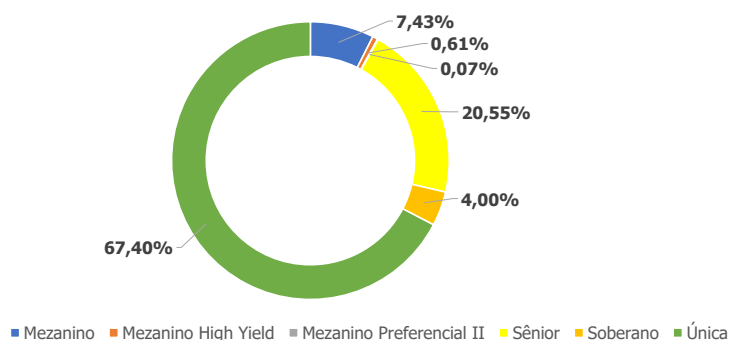
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO

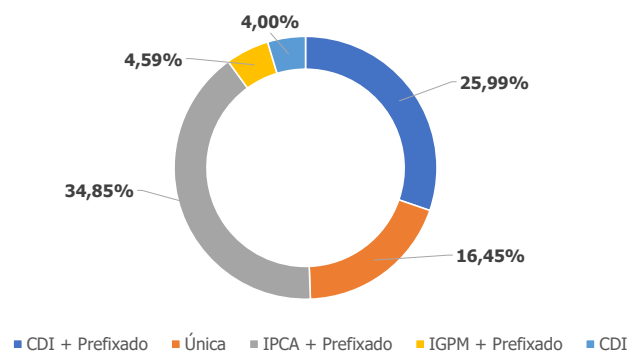


COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARK





CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

CNPJ - 22.652.091/0001-82

Tipo ANBIMA - Multimercado
Estratégia Específica

Início do Fundo - Dezembro / 2015

Gestor - Empírica Investimentos GR Ltda

Administrador - BTG Pactual Serviços Financeiros

Custodiante - Banco BTG Pactual

Auditor - Grant Thornton Auditores
Independentes

Aplicação Mínima - R\$ 1 mil

Aplicação Adicional - R\$ 100

Tx de Administração - 1,00% a.a.

Tx de Performance - Não possui.

Cota de Aplicação - D+0

Cota de Resgate - D+120 dias corridos

Liquidação - D+121 dias úteis

SOBRE O FUNDO

Empírica Lótus IPCA Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - CNPJ: 22.652.091/0001-82, foi instituído em 16/12/2015, sob Gestão da Empírica Investimentos Gestão de Recursos Ltda. O Fundo é regido pelo seu regulamento e pela Instrução CVM nº 555/14. O regulamento pode ser obtido na sede do Administrador ou através do site da CVM (www.cvm.gov.br), seção Informações de Regulados/Fundos de Investimento.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objetivo do Fundo é realizar os investimentos de seus recursos em uma carteira de investimentos composta, preponderadamente, direta ou indiretamente, por Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

PÚBLICO-ALVO

O Fundo é destinado a Investidores Qualificados que buscam uma rentabilidade diferenciada a longo prazo, observados os riscos inerentes ao grau de volatilidade e a política de alavancagem do fundo.

CONTATO

Relações com Investidores - Empírica Investimentos

Ana Cíntia Araújo: Head de Distribuição RI

distribuicao@empirica.com.br



Siga-nos em nossas redes sociais e mantenha-se atualizado com novidades e informação qualificada.



Ouçe nossos podcasts e inscreva-se.